

المحاضره الخامسه

القوائم الماليه

أهميتها:

- قيمة الشركه تعتمد على التدفقات النقدية التي تتحقق بالمستقبل المستثمر سواء كان فرد او مؤسسه يسعى لتقدير التدفقات النقدية للشركه من خلال دراسة و تحليل القوائم الماليه المنشوره لأتخاذ القرارات الاستثماريه الجيده.
- اما اذا كان مستثمر بالشركه بالفعل فيتم دراسة قوائمها لأتخاذ قرار البقاء او زيادة حجم الأموال المستثمره فيها او تقليصها او التخلص منها.

اخذنا بالمحاضرات الأولى مفهوم الاداره الماليه قلنا يحتوي على نظام ----- < اهم مخرجات هذا النظام هي :

1. قائمة الدخل - وهو موضوع محاضرتنا اليوم-
2. قائمة المركز المالي

و لابد من معرفة أن :

- قائمة الدخل / لا تعبر لحظه معينه بل فترة زمنية
- قائمة المركز المالي / تعبر عن لحظة اعدادها و تسمى - قائمه لحظيه-

معلومه

- ان اهم مدخلات نظام الاداره الماليه هي مخرجات النظام المحاسبي و يتم دراستها و تحليلها لدعم قرارات الاستثمار و التمويل و توزيع الأرباح.
- قائمة الدخل يتم اعدادها بهدف تحديد الشركه خلال الفتره الماليه فهي تعكس أداء الشركه و نتائج الاعمال خلال فترة كامله.

"قائمة الدخل لشركة ما"

1000,000	صافي المبيعات
(32000)	التكاليف الصناعية
-	
(8000)	اهلاك الأصول الصناعية

= 60,000	مجمل الربح
(16000)	التكاليف التسويقية و الاداريه و العموميه
-	
(4000)	اهلاك التكاليف التسويقية و الاداريه و العموميه
= 40,000	الربح التشغيلي - اللي هي العمليات التشغيليه للشركه-
+	
20,000	إيرادات أخرى - اللي هي الاستثمارات و الانشطه الأخرى-
= 60,000	
-	
10,000	مصروفات اخرى
= 50,000	الربح قبل الفوائد و الضرائب
10,000	الفوائد
40,000 × 20% = 8000	الربح قبل الضرائب
(8000)	الضرائب [20] %
= 32000	صافي الربح - هذا هو هدفنا من هذا كله-
10,000	عدد الاسهم
3,2 لكل سهم	ربح السهم

ضبط الملاحظات على قائمة الدخل :-

1. صافي المبيعات = اجمالي المبيعات - المردودات
2. مجمل الربح = صافي المبيعات - التكاليف الصناعية + اهلاك الأصول الصناعية
3. الربح التشغيلي = مجمل الربح - التكاليف التسويقية و الاداريه و العموميه + اهلاك التكاليف التسويقية و الاداريه و العموميه
4. إيرادات أخرى < مصدرها > أنشطة أخرى غير النشاط الرئيسي للشركة
5. مصروفات أخرى < مصروفات لتلك الأنشطة التي تحققت من الإيرادات الأخرى
6. الربح قبل الفوائد و الضرائب = الربح التشغيلي + الإيرادات الأخرى - مصروفات أخرى
7. الربح قبل الضرائب = الربح قبل الفوائد و الضرائب - الفوائد
8. صافي الربح (هدفنا) = الربح قبل الضرائب - الضرائب

$$\text{ربح السهم} = \text{صافي الربح} \div \text{عدد الأسهم}$$

$$\text{ربح السهم} = 32,000 \div 10,000 = 3,2 \text{ ريال لكل سهم}$$

فإذا افترضنا شخصاً ما نصيبه من الأسهم 100 سهم فكم يكون نصيبه من الأرباح ؟

$$320 = 3,2 \times 100 \text{ ريال}$$

سياسة الشركة في توزيع الأرباح

1. أرباح موزعه 60% < 19,000

2. محتجزه 40% < 12800

$$19200 \div 10,000 = 192 \text{ ريال}$$

معلومه

1. الاهلاك : مصروف محسوب و ليس مردفوع

اجمالي الاهلاك = اهلاك الأصول الصناعيه + اهلاك باقي الأصول

$$12000 = 8000 + 4000 \text{ ريال}$$

سؤال : احسب التدفقات النقدية ؟

صافي الربح + اجمالي الاهلاك

$$44000 = 32000 + 12000 \text{ ريال}$$

"تصنيفات التكاليف"

- على حسب نوع النشاط : 1- تكاليف صناعيه 2- تكاليف تسويقيه 3- تكاليف اداريه 4- تكاليف اداريه 5- تكاليف عموميه

- على حسب حجم النشاط : 1- تكاليف ثابتة < هي التي لا تتغير بحجم تغير الإنتاج

مثل : دفع رسوم الانترنت استخدمه اكثر من شخص انت دافع دافع

2- تكاليف متغيره < تتغير بتغير حجم الإنتاج

مثل : المواد الخام

الصيغة الثانية لقائمة الدخل

- الربح التشغيلي = صافي المبيعات - [التكاليف الثابتة + التكاليف المتغيرة]

$$1000,000 - [36000 + 24000]$$

$$= 40,000$$